

Wesentliche Anlegerinformationen

(Key Investor Information Document, KIID)

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Anteilsklasse B des Value-Holdings Europa Fund; ein Teilfonds des Value-Holdings Europa Fund

Valor / ISIN: 3.954.195 / LI0039541953

Verwaltet von der IFM Independent Fund Management AG, Austrasse 9, 9490 Vaduz, Liechtenstein

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Teilfonds ist es hauptsächlich einen langfristigen Kapitalgewinn zu erzielen.

Der Teilfonds investiert sein Vermögen vorwiegend (mindestens 51%) in Beteiligungspapiere und –wertrechte (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipations-, Genussscheine etc.) von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Europa haben oder als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in Europa halten. Die Auswahl der Anlagen erfolgt auf Grund der traditionellen Analyse in Kombination mit dem Value-Ansatz, d.h. es wird versucht, den „fairen“ oder „angemessenen“ Preis eines Wertpapiers („inneren Wert“) anhand von betriebswirtschaftlichen Daten und dem ökonomischen Umfeld eines Unternehmens zu ermitteln. Der Teilfonds darf bis zu 49% seines Nettovermögens in Sichteinlagen oder in kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten halten.

Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten ist nicht zulässig.

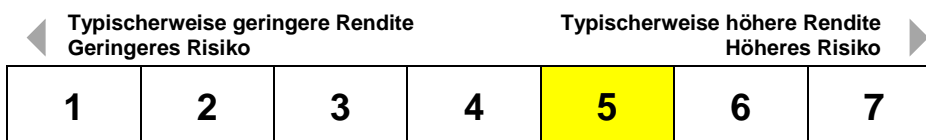
In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Asset Manager.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn aussergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Der Teilfonds eignet sich als langfristige Investition für Anleger, die an der Entwicklung des europäischen Aktienmarktes durch gut diversifizierte Anlagen partizipieren wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in der **Kategorie 5** eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise verhältnismässig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen relativ hoch sind.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von wesentlicher Bedeutung sein:

Kreditrisiken: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Grossteil verlieren.

Liquiditätsrisiken: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumente anlegen, die ihrer Wesensart zufolge hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können. Es kann schwierig werden,

kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

Ausfallrisiken: Der Fonds kann Geschäfte mit einem oder mehreren Vertragspartner(n) abschliessen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus dem Einsatz von Finanztechniken: Der Fonds kann Finanztechniken wie z.B. Derivatkontrakte oder Wertpapierleihe einsetzen, um die Renditechancen des Fonds zu erhöhen. Diese erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Operationelle Risiken und Verwahr Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schliesslich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äussere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	3.00%
Rücknahmeabschlag	keiner
<i>Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Investition vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen.</i>	
Kosten, die vom Fonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	2.25%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance-Fee):	keine

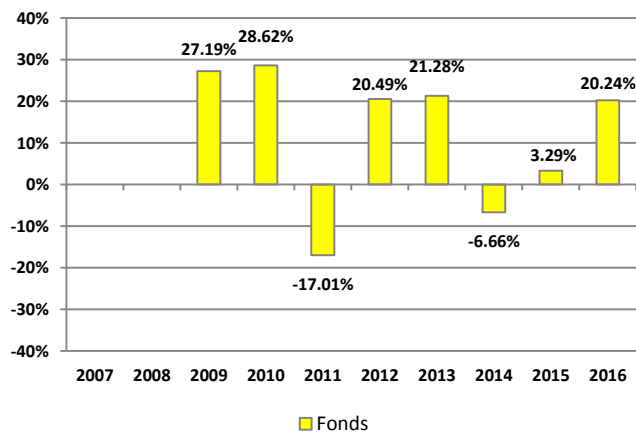
Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2016 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen, berechneten Kosten.

Die laufenden Kosten beinhalten keine:

- an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (Performance Fee)
- Portfolio Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, welche durch den Fonds für den Kauf oder Verkauf anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere getragen werden)

Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethode finden Sie unter Ziffer 12 des Prospekts, welchen Sie auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li finden.

Bisherige Wertentwicklung



Die Anteilsklasse B des Value-Holdings Europa Fund - Value-Holdings Europa Fund wurde am 01.07.2008 aufgelegt (liberiert).

Diese Grafik zeigt die historische Wertentwicklung in Euro (EUR).

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Entwicklung.

Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. In der hier gezeigten Wertentwicklung sind die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge nicht berücksichtigt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die NEUE BANK AG; www.neuebankag.li.

Den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, insbesondere zu weiteren Anteilsklassen, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li.

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland ist die Bankhaus Gebr. Martin Aktiengesellschaft, Schlossplatz 7, D-73033 Göppingen.

Vertreter für qualifizierte Anleger in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen; Zahlstelle für qualifizierte Anleger in der Schweiz ist die Notenstein La Roche Privatbank AG, Bohl 17, CH-9004 St. Gallen. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

Der Fonds unterliegt dem liechtensteinischen Steuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Bezüglich der entsprechenden Steuerfolgen sollten Sie Ihren eigenen professionellen Berater konsultieren.

Der „Value-Holdings Europa Fund“ ist einziger Teilfonds der Umbrella-Struktur mit dem Namen „Value-Holdings Europa

Fund“. Allfällige verschiedene Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für die Anleger des „Value-Holdings Europa Fund“ ausschliesslich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind. Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilsklasse B des Value-Holdings Europa Fund.

Die IFM Independent Fund Management AG (www.ifm.li) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des UCITS-Prospekts vereinbar ist.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist in Liechtenstein zugelassen und wird durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) reguliert. Die IFM Independent Fund Management AG ist in Liechtenstein zugelassen und wird durch die FMA reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 20.06.2017.